

Kerngegevens

Beheerder

BUFFER Invest B.V.

Juridisch eigenaar

Stichting Juridisch Eigendom BUFFERfunds

Fondsadministratie

IQ EQ Financial Services

Introductiedatum

18 augustus 2016

Benchmark

EURO STOXX 50 GR TR

ISIN-code

NL0012615884

Beurs

Niet genoteerd

Verhandelbaarheid

Dagelijks

Omvang fonds

€ 30,959,839.46

Uitstaande participaties

313,664.4431

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 30 april 2021

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,41 jaar

Gem. looptijd DC

0,17 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

46.8%

Gem. BUFFER DC

n.v.t.

Ontwikkelingen in april 2021

Opnieuw heeft de aandelenmarkt een goede maand achter de rug. De koersen stegen over een breed front. BUFFERfund voegde in april +0,80% aan het totaal toe en staat voor het gehele jaar op een rendement van +4,82%. De portefeuille van ons fonds bestaat nu voor 13% uit certificaten met individuele aandelen als onderliggende waarde. Sinds augustus van vorig jaar hebben we de mogelijkheid deze certificaten aan te schaffen, naast uiteraard de producten met aandelenindices als onderliggende waarden. Het voordeel van de certificaten op individuele aandelen is dat dikwijls de risico-rendement karakteristieken gunstiger zijn. Dat uit zich in hogere potentiële rendementen en/of gunstiger BUFFERS en/of een korting op de prijs van het onderliggende aandeel. Natuurlijk staat tegenover deze voordelen dat de koersbewegingen van aandelen groter zijn dan die van een gehele index, waardoor de kans groter is op een doorbraak van de BUFFER en de bonusaflossing verloren gaat. Sinds augustus 2020 heeft een dergelijke doorbraak slechts één keer plaatsgevonden, op een certificaat met Unibail-Rodamco als onderliggende waarde. Echter, de aanschaf van een nieuw certificaat op de vastgoedbelegger leverde uiteindelijk veel meer winst op dan eerder werd verloren. De afgelopen maand hebben we winst genomen op certificaten waarvan de bonuskoers te ver van de actuele koers van de index (Eurostoxx50) was komen te liggen. Deze certificaten zijn gevoelig geworden voor eventuele korte termijn verliezen van de index. Als plaatsvervaarders kochten we certificaten met hogere bonuskoersen en langere looptijden. Op korte termijn zijn deze certificaten wat koersgevoeliger, maar op langere termijn is het rendementsperspectief beter, mede door de lagere aanschafwaarde.

De gemiddelde omvang van de BUFFERS in de portefeuille bedraagt thans 47%. Onderaan de pagina treft u de mutatietafel aan, met indicaties van de resultaten voor BUFFERfund in uiteenlopende scenario's.

Koersontwikkeling

Op deze pagina worden zowel de koersontwikkelingen (per dag) als de belangrijkste statistieken (per maand) van BUFFERfund en de EUROSTOXX 50 index weergegeven.

Rendementsverwachtingen (scenario's)

BUFFERfund heeft als belangrijkste doelstelling de risico's van beleggen in aandelen te beperken. Om dat te bereiken wordt in het beleggingsbeleid gebruik gemaakt van een zogenaamde Delta tabel. Die geeft aan hoe het fonds naar verwachting reageert op koersveranderingen van de onderliggende aandelen.

Voorbeeld:

- als de aandelenmarkt met 25% daalt en daar min of meer stabiliseert, dan zal BUFFERfund in eerste instantie met 10% dalen, na een half jaar is dat -7% en na een jaar nog -5%
- als de aandelenmarkt met 15% stijgt en daar min of meer stabiliseert, dan zal BUFFERfund in eerste instantie met 7% stijgen, na een half jaar is dat 8% en na een jaar 9%.

De cijfers in deze Delta tabel zijn uitsluitend indicatief en de werkelijke resultaten kunnen afwijken. De intrinsieke kracht van de BUFFER strategie komt vooral op langere termijn tot uiting. Hier kunt u er meer over lezen.

Mutatie Aandelen	Mutatie BUFFERfund*		
	Maand	Halfjaar	Jaar
-40%	-22%	-19%	-15%
-30%	-13%	-10%	-8%
-25%	-10%	-8%	-6%
-20%	-8%	-6%	-5%
-15%	-6%	-4%	-3%
-10%	-4%	-3%	-2%
-5%	-2%	-1%	0%
0%	0%	2%	2%
5%	2%	4%	4%
10%	4%	6%	6%
15%	7%	8%	8%
20%	9%	10%	11%
25%	11%	12%	13%
30%	13%	14%	15%
40%	18%	19%	19%

* scenario's op basis van actuele volatiliteit

Resultaten

per 30 april 2021

Huidige koers	€ 98.70
april (%)	0.81%
2021 (%)	4.82%
Sinds start (%)	-1.30%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-0.28%
Volatiliteit (12m)	6.83%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Huidige posities

